

# **HOLDING TRACTOGRUP S.A.**

**Estados financieros**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014**



**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
**AUDITORES Y CONSULTORES**

# HOLDING TRACTOGRUP S.A

## Estados financieros Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

### INDICE

Informe de los auditores externos independientes

Estados financieros auditados:

- Estados de situación financiera
- Estados de resultado integral
- Estados de cambios en el patrimonio
- Estados de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

### Abreviaturas utilizadas:

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
PCGA anteriores	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
Compañía	- HOLDING TRACTOGRUP S.A.



**CASTRO MORA ASOCIADOS**  
**AUDITORES Y CONSULTORES**

**Informe de los auditores externos independientes**

A los Accionistas de  
**HOLDING TRACTOGRUP S.A.**

**Informe sobre los estados financieros**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **HOLDING TRACTOGRUP S.A.**, que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

**Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables efectuadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.



CASTRO MORA ASOCIADOS  
AUDITORES Y CONSULTORES

### Opinión

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera de **HOLDING TRACTOGRUP S.A.** al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de operaciones, los cambios en el patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIFs.

Carlos M. Castro – Gerente  
Representante Legal  
RNC N° 36209

SC - RNAE No. 435

Guayaquil, 25 de marzo de 2016

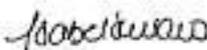
## HOLDING TRACTOGRUP S.A.

### Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de

(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos</b>			
<b>Activos corrientes</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,193	1,200
Cuentas por cobrar relacionadas	5	<u>186,540</u>	-
Total activos corrientes		<u>187,733</u>	1,200
<b>Activos no corrientes</b>			
Inversiones a largo plazo	6	<u>2,855,857</u>	<u>2,855,857</u>
Total activos		<u><u>3,043,590</u></u>	<u><u>2,857,057</u></u>
<b>Pasivos y patrimonio de accionistas</b>			
<b>Pasivos corrientes</b>			
Cuentas por pagar proveedores	7	<u>3,343</u>	1,000
Total pasivos corrientes		<u>3,343</u>	1,000
<b>Patrimonio de accionistas:</b>			
Capital social	8	200	200
Aportes para futuras capitalizaciones		<u>2,855,857</u>	<u>2,855,857</u>
Resultado del ejercicio		<u>184,190</u>	-
Patrimonio de los accionistas		<u><u>3,040,247</u></u>	<u><u>2,856,057</u></u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>3,043,590</u></u>	<u><u>2,857,057</u></u>

  
Isabel Serrano Samán  
Gerente General

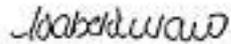
  
Sara Abad Morán  
Contador Reg. 11969

*Ver notas a los estados financieros*

## HOLDING TRACTOGRUP S.A.

Estado de resultado integral  
Por el año terminado el 31 de diciembre  
(Expresado en U. S. dólares)

	Notas	2015	2014
<b>Ingresos</b>			
Dividendos recibidos		186,540	-
Total ingresos		<u>186,540</u>	<u>-</u>
<b>Costos y gastos</b>			
Ventas	9	2,342	-
Financieros		8	-
Total costos y gastos		<u>2,350</u>	<u>-</u>
Resultado integral		<u>184,190</u>	<u>-</u>

  
Isabel Serrano Samán  
Gerente General

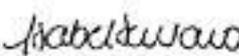
  
Sara Abad Morán  
Contador Reg. 11969

Ver notas a los estados financieros

## HOLDING TRACTOGRUP S.A.

Estado de cambios en el patrimonio  
Por el año terminado al 31 de diciembre de 2015  
(Expresado en U. S. dólares)

	Capital social	Aporte para futura capitalización	Resultados acumulados	Total
Diciembre 31, 2013	200	775,456	-	775,656
Aporte para futura capitalización	-	2,080,401	-	2,080,401
Diciembre 31, 2014	200	2,855,857	-	2,856,057
Resultado 2015	-	-	184,190	184,190
Diciembre 31, 2015	200	2,855,857	184,190	3,040,247

  
Isabel Serrano Samán  
Gerente General

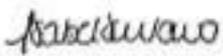
  
Sara Abad Morán  
Contador Reg. 11969

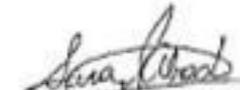
Ver notas a los estados financieros

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

Estados de flujo de efectivo  
Por el año terminado el 31 de  
(Expresado en U. S. dólares)

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Efectivo proveniente de actividades de operación:</b>		
Recibido de clientes	186,540	-
Entregado de clientes	(2,342)	-
Pagado a proveedores y empleados	(8)	-
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>184,190</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo usado por actividades de inversión:</b>		
Aumento/disminución en inversiones	<u>(186,540)</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado por actividades de inversión	<u>(186,540)</u>	<u>-</u>
<b>Efectivo (usado por) de actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) en relacionadas	<u>-</u>	<u>1,000</u>
Efectivo neto provisto (usado) por actividades de financiamiento	<u>-</u>	<u>1,000</u>
Aumento (disminución) neto en caja y bancos	<u>-</u>	<u>1,000</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al principio del año	<u>-</u>	<u>200</u>
Caja, bancos y sus equivalentes al final del año	<u>-</u>	<u>1,200</u>

  
Isabel Serrano Samán  
Gerente General

  
Sara Abad Morán  
Contador Reg. 11969

*Ver notas a los estados financieros*

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

### Notas a los estados financieros

---

#### **1. Operaciones**

HOLDING TRACTOGRUP S.A., fue constituida el 5 de noviembre del 2013 e inscrita en el registro mercantil el 8 noviembre del mismo año, su actividad principal es la compra acciones o participaciones, la compañía en general podrá operar en toda las actividades relacionadas con su objeto social.

Según el Registro Único de Contribuyentes – RUC, su actividad principal es la compra acciones o participaciones.

#### **2. Base de presentación**

##### **Responsabilidad de la gerencia y declaración de cumplimiento**

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la gerencia de la compañía, que manifiesta expresamente que los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante "NIIF"), emitidas por la International Accounting Standards Board (en adelante "IASB").

##### **Base de medición**

Los presentes estados financieros han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la compañía. Los estados financieros se presentan en Dólares de E.U.A., la moneda de curso legal en Ecuador y moneda funcional y de presentación de la Compañía.

#### **3. Resumen de políticas contables significativas**

Las principales políticas de contabilidad aplicadas por la Compañía en la preparación de sus estados financieros son las siguientes:

##### **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, sin restricciones que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

#### Transacciones con partes relacionada

Se reconoce como transacciones con partes relacionadas aquellas operaciones que se realizan con accionistas, miembros de la administración con influencia significativa en la decisión de la Compañía, familiares hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad de los accionistas o administradores con influencias significativas.

Las transacciones con partes relacionadas se registran como cuentas por cobrar o pagar relacionadas.

#### Inversiones a largo plazo

Una asociada es una entidad sobre la cual el inversor tiene influencia significativa y no es una subsidiaria ni una participación de negocio conjunto. La influencia significativa es el poder para participar en las decisiones de políticas financieras y operativas de la entidad en la que se invierte, pero no ejerce el control o control conjunto sobre esas políticas.

La Compañía prepara sus estados financieros separado de las entidades en las que mantiene sus inversiones, y las inversiones realizadas son valoradas por su costo y/o por su valor razonable con los cambios reconocidos en resultados.

Cuando existen transacciones entre el inversionista y la entidad asociada, los beneficios y pérdidas originadas en las transacciones son eliminados hasta la extinción de las participaciones del grupo de la entidad asociada.

La empresa recibe al final de cada período fiscal dividendos de la Compañía en las que mantiene participaciones, pero por políticas de la compañía estos dividendos son canjeados por acciones a valor razonable.

La entidad deberá, al final de cada período determinar si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los activos financieros, el importe de las pérdidas se medirán como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujo de efectivo futuros estimados.

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización, a través del método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados.

La Compañía tiene implementado políticas de manejo de riesgos financieros para asegurarse que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

#### Beneficios a empleados

##### **Corto plazo:**

Son beneficios cuyo pago es liquidado hasta el término de los doce meses siguientes al cierre del período en el que los empleados han prestado los servicios, se reconocerán como un gasto por el valor (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que se han de pagar por tales servicios. Se consideran retribuciones de corto plazo: sueldos y salarios y contribuciones a la seguridad social, permisos remunerados, incentivos y otras retribuciones no monetarias como: asistencia médica, vehículos y la disposición de bienes o servicios subvencionados o gratuitos.

Como parte de los beneficios de corto plazo se incluye la participación a trabajadores, que se calcula aplicando el 15% sobre la utilidad contable.

#### Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes son reconocidos cuando: i) la Compañía transfiere los riesgos y beneficios de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; ii) el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y, iii) es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

### Notas a los estados financieros (continuación)

---

#### Otros ingresos

La Compañía mantiene inversiones en acciones ordinarias en otras Compañías, por lo cual recibe dividendos. La Compañía canjea sus dividendos por nuevas acciones con lo cual se incrementa su participación dentro las Compañías.

#### Costos y gastos

Son registrados al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

#### Compensación de saldos de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

#### Impuestos

##### **Impuesto a la renta corriente**

Los activos y pasivos por impuesto a la renta corriente son medidos al monto que se estima recuperar de o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas del impuesto a la renta y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada año.

La gerencia evalúa periódicamente la posición asumida en las declaraciones del impuesto a la renta respecto de situaciones en las que las leyes tributarias son objeto de interpretación.

##### **Normas internacionales de información financiera emitidas**

##### **Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes**

Las políticas contables adoptadas son consistentes a las aplicadas en el ejercicio anterior. A partir del 1 de enero de 2013 entraron en vigencia las siguientes normas internacionales y enmiendas:

- NIC 12- Impuestos a las ganancias (revisada)
- NIIF 1- Adopción por primera vez (revisada)
- NIIF 7- Instrumentos financieros- Revelaciones. Mejora de los requisitos de divulgación de baja en cuentas

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

### Notas a los estados financieros (continuación)

Otras normas y enmiendas emitidas que entraron en vigencia al inicio del presente ejercicio la gerencia de la Compañía prevé que no le serán aplicables en el futuro, se resumen como sigue:

<u>Normas</u>	<u>Fecha efectiva de vigencia</u>
NIC 19 Beneficios a empleados: Cambios en la medición y reconocimiento de gastos de beneficios definidos y beneficios por terminación	1 de enero de 2015
NIC 27 Estados financieros separados, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados	1 de enero de 2015
NIC 28 - Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (revisada en el 2012)	1 de enero de 2015
NIC 32- Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero de 2015
NIC 34 - Información financiera intermedia	1 de enero de 2015
NIIF 1 - Adopción por primera vez - Préstamos del Gobierno	1 de enero de 2015
NIIF 11 - Acuerdo de negocios conjuntos	1 de enero de 2015
NIIF 12 - Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero de 2015
CNIIF 20 - Costos de desmonte en la fase de producción en una mina a cielo abierto	1 de enero de 2015
NIC 16 - Clasificación de equipo auxiliar	1 de enero de 2015

La Compañía considera que la aplicación de las normas nuevas y revisadas que entraron en vigencia en los años 2013 y 2015, no han tenido efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivo.

#### 4. Efectivo y equivalentes de efectivos

Caja y banco como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado financiero. El detalle es el siguiente

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos		
Nacionales	1,193	1,200
<b>Total</b>	<b>1,193</b>	<b>1,200</b>

## HOLDING TRACTOGRUP S.A

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 5. Cuentas por cobrar relacionadas

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar relacionadas son las siguientes:

	2015	2014
Tractomaq S.A	96,540	-
Ecuaneumáticos S.A	90,000	-
<b>Total</b>	<b>186,540</b>	<b>-</b>

#### 6. Inversiones a largo plazo

Al 31 de diciembre las inversiones son las siguientes:

	Saldo 2013	Adición (venta)	Saldo 2014	Adición (venta)	Saldo 2015
Ecuaneumáticos S.A	400,000	-	400,000	-	400,00
Giti Tire Ecuador S.A	375,456	-	375,456	-	375,456
Tractomaq S.A	-	2,080,401	2,080,401	-	2,080,401
<b>Total</b>	<b>775,456</b>	<b>2,080,401</b>	<b>2,855,857</b>	<b>-</b>	<b>2,855,857</b>

#### 7. Cuentas por pagar proveedores

Cuentas por pagar a proveedores representan, facturas por compra de bienes y servicios, con vencimientos promedio en 30 días, los cuales no devengan intereses.

#### 8. Patrimonio

**Capital social.**- El capital Social suscrito de la Compañía es de US\$ 800.00 representado por igual número de acciones de valor unitario de US\$ 1.00 dólar.

## HOLDING TRACTÓGRUP S.A

### Notas a los estados financieros (continuación)

#### 9. Costos y gastos por su naturaleza

Un detalle de costos y gastos operativos por su naturaleza, incluidos en resultados, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuestos y contribuciones	2,342	-
Comisiones bancarias	8	-
<b>Total</b>	<u>2,350</u>	<u>-</u>

#### 10. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 fecha y la fecha de emisión de los estados financieros, 25 de marzo de 2016, no se produjeron eventos adicionales que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros y que no estuvieran revelados en los mismos o en sus notas.